

**PENERAPAN PSAK KONVERGENSI IFRS
TERHADAP RELEVANSI NILAI INFORMASI
AKUNTANSI DAN ASIMETRI INFORMASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI**



**OLEH:
VICTORIA KUNTJORO
3203011166**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2015**

**PENERAPAN PSAK KONVERGENSI IFRS TERHADAP
RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DAN
ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan

Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Jurusan Akuntansi

OLEH:

VICTORIA KUNTJORO

3203011166

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS BISNIS

UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA

SURABAYA

2015

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan
PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Victoria Kuntjoro

NRP : 3203011166

Judul Skripsi : Penerapan PSAK Konvergensi IFRS Terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi dan Asimetri Informasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI.

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah **ASLI** karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-Undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, Januari 2015

Yang menyatakan


METERAI
TEMPEL
PAJAK PENGHASILAN BANGSA
TOL
20
EAE3EACE505693700
6000
DJP
(Victoria Kuntjoro)

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

PENERAPAN PSAK KONVERGENSI IFRS TERHADAP RELEVANSI NILAI INFORMASI AKUNTANSI DAN ASIMETRI INFORMASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI


Oleh:

VICTORIA KUNTJORO

3203011166

**Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji**

Dosen Pembimbing I,




Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si.

Tanggal: 12 Januari 2015

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Victoria Kuntjoro NRP: 3203011166
Telah diuji pada tanggal 30 Januari 2015 dan dinyatakan lulus oleh
Tim Penguji

Ketua Tim Penguji;



Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si.

Mengetahui:



Dekan,

Dr. Lodovicus Lasdi, SE., MM.

NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



Ariston Oki, SE., MA., Ak., BAP.

NIK. 321.03. 0566

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur ke hadirat Tuhan Yesus Kristus karena atas berkat dan kemurahan-Nya skripsi yang berjudul “Penerapan PSAK Konvergensi IFRS Terhadap Relevansi Nilai Informasi Akuntansi dan Asimetri Informasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI” ini dapat diselesaikan dengan tepat waktu. Skripsi ini ditulis sebagai salah satu persyaratan untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa bantuan, bimbingan, serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah memberi banyak ilmu pengetahuan baik *softskill* maupun *hardskill*, serta pengalaman yang berharga selama proses perkuliahan.
2. Dr. Lodovicus Lasdi, SE., MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Ariston Oki, SE., MA., Ak., BAP, selaku Ketua Jurusan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
4. Lindrawati, S.Kom., SE., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan

pikiran untuk membimbing serta selalu memotivasi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Segenap Dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang telah membimbing dan memberi ilmu pengetahuan selama menempuh masa studi.
6. Petrus Kuntjoro selaku Ayah, Jenny selaku Ibu, dan Daniel Kuntjoro Budiman selaku adik yang telah memberikan dukungan baik secara moral maupun materi selama proses perkuliahan hingga selesainya penulisan skripsi ini.
7. Ko Agung Putra Sulaiman, ce Meilya Lim, dan ko Zendy Wiranata selaku teman penulis yang telah memberikan banyak saran dan motivasi selama penulisan skripsi ini.
8. Leo Yehuda Suhono yang selalu memberikan semangat dan meyakinkan penulis bahwa skripsi ini dapat terselesaikan tepat waktu.
9. Eugene Fongki (UKP), selaku sahabat tercinta yang sering bersama dengan penulis saat mengerjakan skripsi atau tugas kuliah masing-masing.
10. Teman seperjuangan khususnya Jesselyn Susilo, Yemima CW, Listiarini Gunawan, Michelle, Sherliana, dan Nanny Calista yang telah bersama-sama dengan penulis saat menunggu Dosen Pembimbing, memberi semangat, dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.

11. Seluruh teman dan pihak-pihak berkepentingan yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu, terima kasih atas segala bantuan dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa dalam skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik maupun saran yang membangun sangat diharapkan demi perbaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan menambah wawasan bagi para pembacanya.

Surabaya, Januari 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK.....	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian	10
1.4. Manfaat Penelitian	10
1.5. Sistematika Penulisan	11
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu	13
2.2. Landasan Teori.....	22

2.3. Pengembangan Hipotesis	51
2.4. Rerangka Berpikir	53
BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian.....	55
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel	55
3.3. Jenis Data dan Sumber Data.....	58
3.4. Metode Pengumpulan Data	58
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel	59
3.6. Teknik Analisis Data	60
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Objek Penelitian	69
4.2. Deskripsi Data.....	70
4.3. Analisis Data	77
4.4. Pembahasan.....	96
BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	
5.1. Simpulan	100
5.2. Keterbatasan.....	101
5.3. Saran.....	102
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Saat Ini	20
Tabel 2.2. Pernyataan IFRS dan PSAK Konvergensi IFRS yang Berbasis Prinsip	37
Tabel 3.1. Ketentuan Pengambilan Kesimpulan Uji Autokorelasi	64
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel	69
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif	70
Tabel 4.3. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Awal)	78
Tabel 4.4. Hasil Uji Heteroskedastisitas (Sesudah Reduksi Data <i>Outlier</i>)	81
Tabel 4.5. Hasil Uji Normalitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	85
Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolinearitas untuk Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	86
Tabel 4.7. Hasil Uji Autokorelasi untuk Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	87
Tabel 4.8. Hasil Perhitungan Persamaan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (<i>Price Model</i>)	88
Tabel 4.9. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	

(<i>Price Model</i>).....	90
Tabel 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Price Model</i>)	91
Tabel 4.11. Hasil Perhitungan Persamaan Relevansi	
Nilai Informasi Akuntansi (<i>Return Model</i>)	91
Tabel 4.12. Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	
(<i>Return Model</i>)	93
Tabel 4.13. Hasil Uji Koefisien Determinasi	
(<i>Return Model</i>)	94
Tabel 4.14. Hasil Uji Normalitas Hipotesis 1	94
Tabel 4.15. Hasil Uji <i>Wilcoxon</i>	95

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1.Rerangka Berpikir PSAK Konvergensi IFRS dapat Meningkatkan Relevansi Nilai Informasi Akuntansi	53
Gambar 2.2.Model Analisis Perbedaan Asimetri Informasi Sebelum dan Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (Hipotesis 1)	54
Gambar 4.1.Hasil Uji Grafik Plot <i>Price Model</i> Sebelum Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (Data Awal).....	78
Gambar 4.2.Hasil Uji Grafik Plot <i>Price Model</i> Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (Data Awal).....	79
Gambar 4.3.Hasil Uji Grafik Plot <i>Return Model</i> Sebelum Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (Data Awal).....	79
Gambar 4.4.Hasil Uji Grafik Plot <i>Return Model</i> Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (Data Awal).....	80
Gambar 4.5.Hasil Uji Grafik Plot <i>Price Model</i>	

Sebelum Penerapan PSAK Konvergensi	
IFRS (Data Sesudah Reduksi <i>Outlier</i>)	82
Gambar 4.6.Hasil Uji Grafik Plot <i>Price Model</i>	
Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi	
IFRS (Data Sesudah Reduksi <i>Outlier</i>)	82
Gambar 4.7.Hasil Uji Grafik Plot <i>Return Model</i>	
Sebelum Penerapan PSAK Konvergensi	
IFRS (Data Sesudah Reduksi <i>Outlier</i>)	83
Gambar 4.8.Hasil Uji Grafik Plot <i>Return Model</i>	
Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi	
IFRS (Data Sesudah Reduksi <i>Outlier</i>)	83

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel untuk Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Price Model*)
- Lampiran 2. Daftar Perusahaan Sampel untuk Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Return Model*)
- Lampiran 3. Daftar Perusahaan Sampel untuk Asimetri Informasi
- Lampiran 4. Data Perusahaan Sampel Penelitian Sebelum Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (*Price Model*)
- Lampiran 5. Data Perusahaan Sampel Penelitian Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (*Price Model*)
- Lampiran 6. Data Perusahaan Sampel Penelitian Sebelum Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (*Return Model*)
- Lampiran 7. Data Perusahaan Sampel Penelitian Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi IFRS (*Return Model*)
- Lampiran 8. Data *Bid-ask Spread* Perusahaan Sampel Penelitian Sebelum dan Sesudah Penerapan PSAK Konvergensi IFRS

- Lampiran 9. Statistik Deskriptif Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Price Model*)
- Lampiran 10. Statistik Deskriptif Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Return Model*)
- Lampiran 11. Statistik Deskriptif Asimetri Informasi
- Lampiran 12. Uji Heteroskedastisitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Price Model*) (Sebelum Mengeluarkan *Outlier*)
- Lampiran 13. Uji Normalitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Price Model*) (Sebelum Mengeluarkan *Outlier*)
- Lampiran 14. Hasil Analisis Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Price Model*)
- Lampiran 15. Uji Heteroskedastisitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Return Model*) (Sebelum Mengeluarkan *Outlier*)
- Lampiran 16. Uji Normalitas Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Return Model*) (Sebelum Mengeluarkan *Outlier*)
- Lampiran 17. Hasil Analisis Relevansi Nilai Informasi Akuntansi (*Return Model*)
- Lampiran 18. Uji Normalitas Asimetri Informasi
- Lampiran 19. Hasil Pengujian *Wilcoxon*

ABSTRAK

IFRS merupakan standar akuntansi yang menekankan pada penggunaan *fair value*. Penggunaan *fair value* merupakan wujud pemenuhan karakteristik kualitatif *relevance* (relevansi) sehingga IFRS dapat meningkatkan relevansi nilai informasi akuntansi. Relevansi nilai informasi akuntansi diukur dengan menggunakan *price model* dan *return model*. IFRS menuntut adanya *full disclosure*, sehingga penggunaan IFRS dapat menurunkan asimetri informasi. Saat ini, IFRS telah dikonvergensi ke dalam PSAK. IAI menetapkan bahwa PSAK konvergensi IFRS yang mengacu pada IFRS efektif 1 Januari 2009 mulai diterapkan sejak 1 Januari 2012. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis apakah penerapan PSAK konvergensi IFRS dapat meningkatkan relevansi nilai informasi akuntansi dan mengakibatkan perbedaan asimetri informasi.

Desain penelitian untuk relevansi nilai informasi akuntansi adalah deskriptif. Sedangkan untuk asimetri informasi adalah kuantitatif dengan hipotesis. Objek penelitian adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2010-2013 dengan sampel 50 perusahaan yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi linier sederhana, regresi linier berganda, dan uji *Wilcoxon*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa berdasarkan *price model*, penerapan PSAK konvergensi IFRS terbukti dapat meningkatkan relevansi nilai informasi akuntansi. Sementara berdasarkan *return model*, penerapan PSAK konvergensi IFRS tidak dapat meningkatkan relevansi nilai informasi akuntansi. Hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa tidak terdapat perbedaan asimetri informasi sebelum dan sesudah penerapan PSAK konvergensi IFRS.

Kata kunci: PSAK konvergensi IFRS, *fair value*, *full disclosure*, relevansi nilai informasi akuntansi, dan asimetri informasi.

ABSTRACT

IFRS is an accounting standard that emphasizes the use of fair value. The use of fair value is a fulfillment of “relevance” qualitative characteristics, so IFRS can increase the value relevance of accounting information. Value relevance of accounting information is measured using price model and return model. IFRS also requires the “full disclosure”, so that the use of IFRS can reduce the information asymmetry. Currently, IFRS has been converged into PSAK. IAI establish that the convergence of IFRS which refers to IFRS effective January 1, 2009 was implemented on January 1, 2012. Therefore, the aim of this study is to examine and analyze whether the implementation of PSAK-IFRS convergence can improve the value relevance of accounting information and make a difference in information asymmetry.

The research design for the value relevance of accounting information is descriptive. While for information asymmetry is qualitative with hypothesis. The object of the research is manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange in 2010-2013 with a sample of 50 companies selected by purposive sampling technique. Techniques of data analysis used are simple linier regression, multiple linier regression, and Wilcoxon test.

The results showed that based on price model, the use of PSAK-IFRS convergence can increase the value relevance of accounting information. While based on the return model, the implementation of PSAK-IFRS convergence can not increase the value relevance of accounting information. The results of this study also showed that there is no information asymmetry difference before and after implementation of PSAK-IFRS convergence.

Keywords: *PSAK-IFRS convergence, fair value, full disclosure, value relevance of accounting information, and information asymmetry.*